

2018  
2016  
2013

Najlepsze TFI według  
Gazety Giełdy  
i Inwestorów PARKIET

2019  
2018  
2017  
2016

Najlepsze TFI według  
Rzeczpospolitej

2019  
2018  
2017

Najlepsze TFI według  
Analiz Online



# Investors

## PPK

Zarządzanie  
Pracowniczymi Planami Kapitałowymi

04 luty 2021 r.



# PPK U TWOJEGO PRACODAWCY



- Twój pracodawca uruchamia Pracowniczy Plan Kapitałowy (PPK).
- Do Twoich oszczędności w PPK dopłacą Pracodawca i Państwo.
- Decyzja czy oszczędzać w PPK należy do Ciebie!

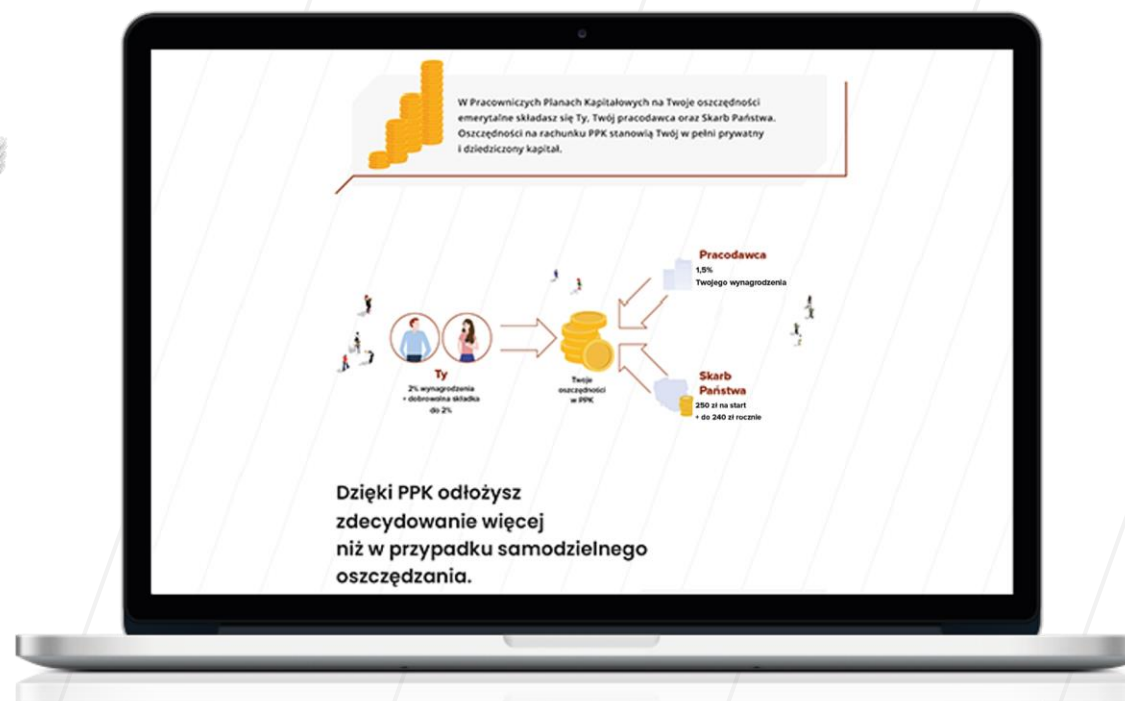


\* źródło: The 2018 Ageing Report, European Commission INSTITUTIONAL PAPER 079 | MAY 2018, Prognozowana średnia emerytura w stosunku do średniego wynagrodzenia w 2070 r.

# SKORZYSTAJ Z NASZYCH MATERIAŁÓW



[naszeppk.investors.pl](http://naszeppk.investors.pl)



# O CZYM OPOWIEMY

---



- 1. Investors TFI – wyróżniają nas wyniki**
- 2. PPK – najważniejsze informacje**
- 3. PPK u Twojego pracodawcy**



# Investors

## 1.

Investors TFI – wyróżniają nas wyniki



# JESTEŚMY JEDNYM Z **LIDERÓW RYNKU**



Jesteśmy jedną z wiodących firm zarządzających funduszami inwestycyjnymi.

Zaufało nam ponad 750 pracodawców uruchamiając z nami plany emerytalne i kapitałowe.



**174 tys. klientów**  
korzysta z naszych usług



**9,96 mld zł**  
ulożowali inwestorzy  
w funduszach Investors



**20 lat**  
zarządzamy Pracowniczymi  
Programami Emerytalnymi



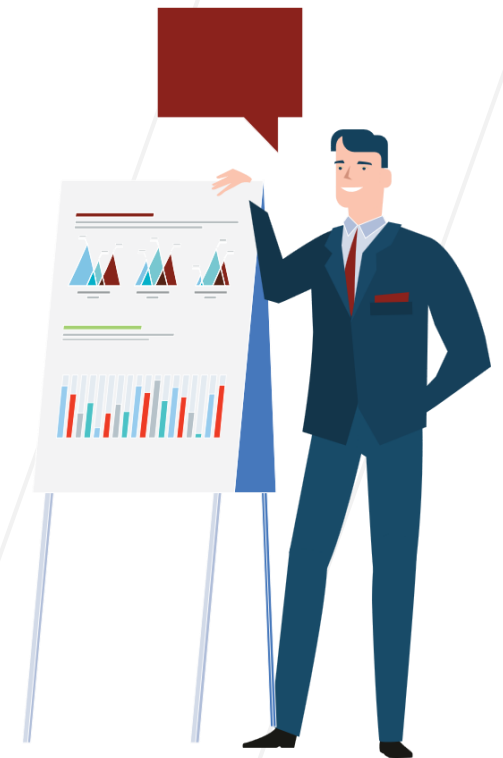
**23 lat**  
mają nasze najstarsze fundusze  
inwestycyjne



Stabilny  
**zespół**



**10 razy**  
zostaliśmy wybrani  
Najlepszym TFI



# FUNDUSZE MIESZANE TO NASZA SPECJALNOŚĆ



Od ponad 20 lat zarządzamy funduszami mieszаныmi, inwestującymi zarówno w akcje jak i obligacje. Naszą efektywność doceniają specjaliści.

**Investor  
Zrównoważony**



2019  
2018  
2014  
2013

Najlepszy fundusz  
zrównoważony



2016  
2015  
2013

Najwyższa stopa zwrotu  
w segmencie funduszy  
mieszanych

**Investor Zabezpieczenia  
Emerytalnego**



2019  
2017  
2016  
2014  
2013

Najlepszy fundusz  
stabilnego wzrostu

# TOP 10 SPOŚRÓD 13 FUNDUSZY ZRÓWNOWAŻONYCH 10-LETNIA STOPA ZWROTU



	FUNDUSZ	Stopa zwrotu
1	Investor Zrównoważony (Investor FIO) <span style="float: right;">Rating Analiz Online ★★★★★</span>	155,17%
2	Credit Agricole Dynamiczny Polski (Credit Agricole FIO)	34,23%
3	NN Zrównoważony (NN FIO)	33,61%
4	Generali Korona Zrównoważony (Generali Fundusze FIO)	30,59%
5	AXA Makroalokacji (AXA FIO)	20,61%
6	Aviva Investors Zrównoważony (Aviva Investors FIO)	17,78%
7	PKO Zrównoważony (Parasolowy FIO)	13,15%
8	Santander Zrównoważony (Santander FIO)	9,51%
9	PZU Zrównoważony (PZU FIO Parasolowy)	6,64%
10	Skarbiec Waga (Skarbiec FIO)	5,75%
	<b>Średnia funduszy mieszanych polskich zrównoważonych</b>	<b>10,72%</b>

Wyniki za 10 lat (31 grudnia 2010 r. – 31 grudnia 2020 r.), źródło: Analizy Online Fund Online.



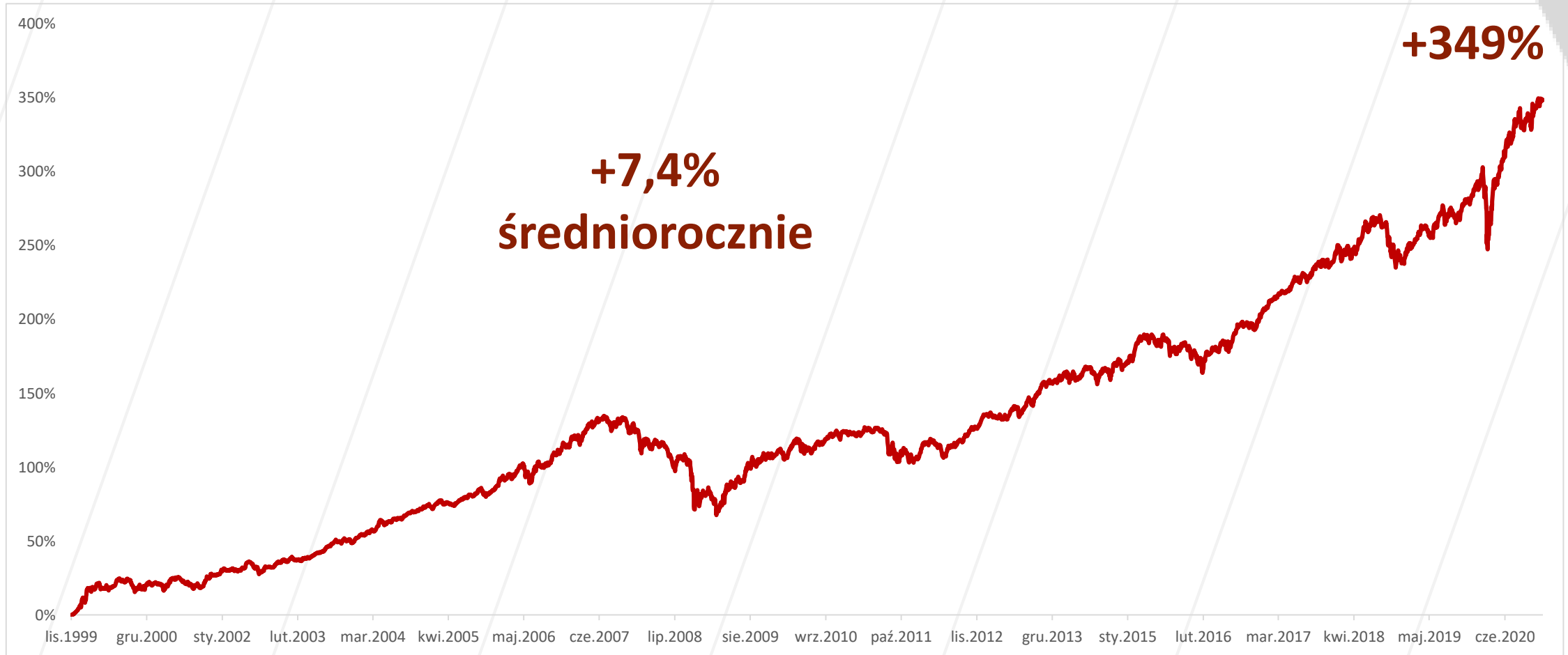
# TOP 10 SPOŚRÓD 22 FUNDUSZY STABILNEGO WZROSTU 10-LETNIA STOPA ZWROTU



	FUNDUSZ	Stopa zwrotu
1	Investor Zabezpieczenia Emerytalnego (Investor FIO) <small>Rating Analiz Online</small> ★★★★★	100,76%
2	Skarbiec III Filar (Skarbiec FIO)	63,30%
3	Credit Agricole Stabilnego Wzrostu (Credit Agricole FIO)	50,19%
4	Generali Stabilny Wzrost (Generali Fundusze FIO)	40,13%
5	Noble Fund Stabilny (Noble Funds FIO)	38,59%
6	Skarbiec - Top Funduszy Stabilnych SFIO	37,65%
7	GAMMA Stabilny (GAMMA FIO)	34,33%
8	NN Stabilnego Wzrostu (NN FIO)	30,73%
9	PKO Stabilnego Wzrostu (Parasolowy FIO)	28,93%
10	Santander Stabilnego Wzrostu (Santander FIO)	24,00%
	<b>Średnia funduszy mieszanych polskich stabilnego wzrostu</b>	<b>20,94%</b>

Wyniki za 10 lat (31 grudnia 2010 r. – 30 grudnia 2020 r.), źródło: Analizy Online Fund Online.

# WYRÓŻNIAJĄ NAS WYNIKI

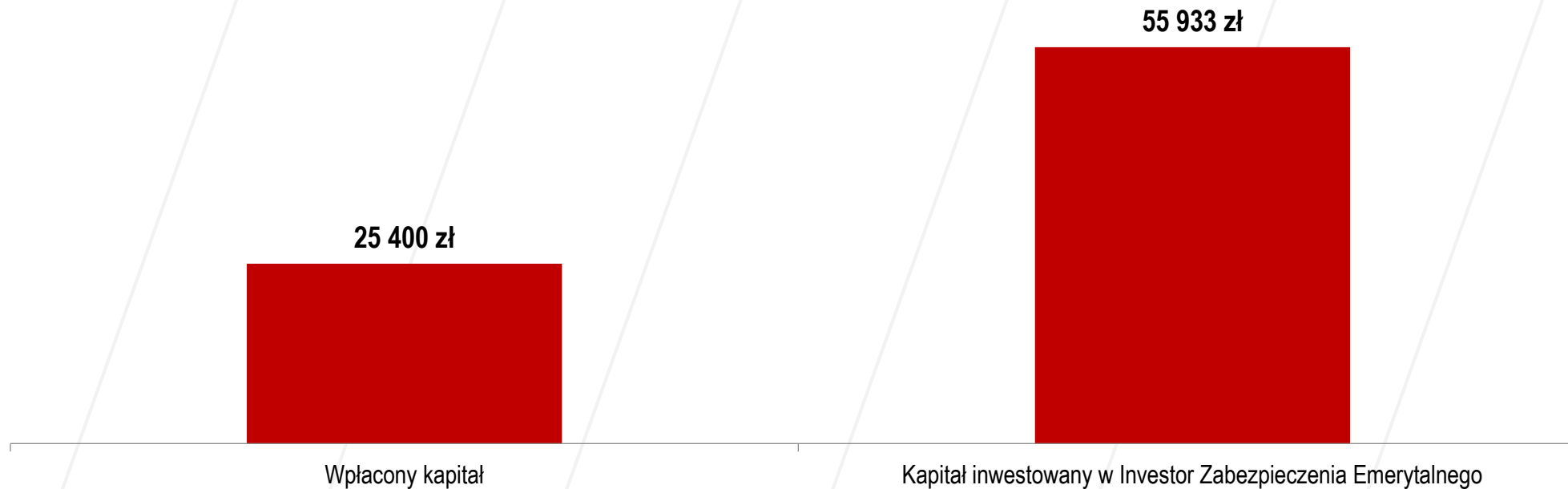


Źródło: Investors.pl, Obliczenia za okres od początku działalności do 31 grudnia 2020 r.

# SYSTEMATYCZNE OSZCZĘDZANIE PRZYNOŚI EFEKTY



**Oszczędności zgromadzone przy systematycznym inwestowaniu przez 21 lat  
100 zł miesięcznie w jednostki Investor Zabezpieczenia Emerytalnego**



Źródło: obliczenia własne. Założenia: Systematyczny comiesięczny zakup jednostek Investor Zabezpieczenia Emerytalnego od grudnia 1999 do grudnia 2020 r.



# Investors

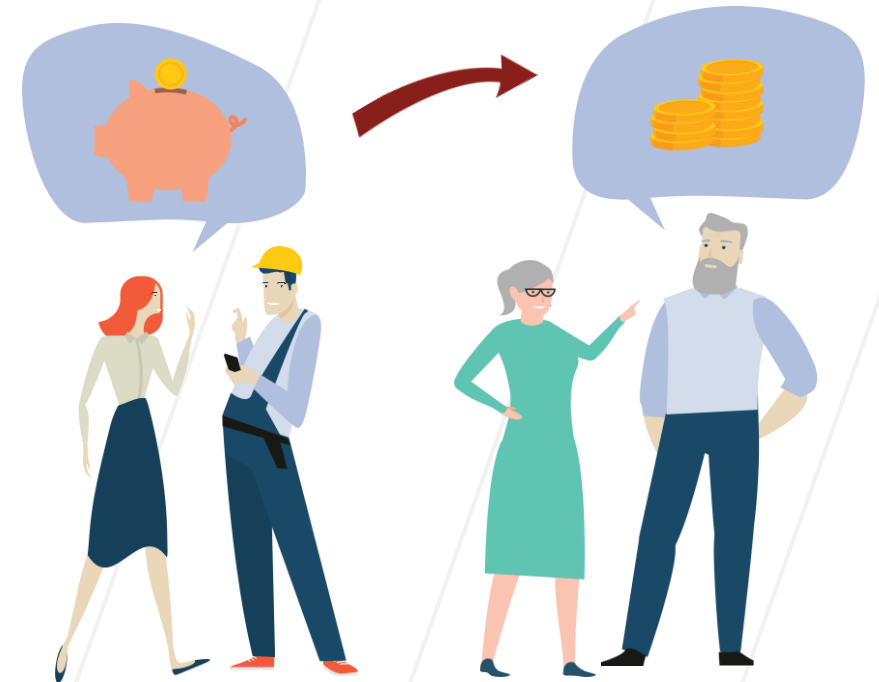
## 2.

PPK – najważniejsze informacje



# NAJWAŻNIEJSZE CECHY PPK

- Pracowniczy Plan Kapitałowy (PPK) to **program długoterminowego oszczędzania** dla pracowników, tworzony i **współfinansowany przez pracodawców oraz Państwo**.
- Konstrukcja PPK daje możliwość skorzystania z zachęt finansowych.
- Ustawa o PPK **gwarantuje pełną własność prywatną** gromadzonych oszczędności.
- System PPK zapewnia bezpieczeństwo środków.
- Oszczędzanie w PPK jest **dobrowolne**.



# W SUMIE SIĘ OPŁACA

Na Twoje oszczędności w PPK, oprócz Ciebie, składa się Twój pracodawca oraz Państwo.



# W SUMIE SIĘ OPŁACA

## Efekty oszczędzania w PPK do 60. roku życia



### Piotr

ma 20 lat i zarabia  
2 500 zł brutto

Piotr wpłacał 12,5 zł miesięcznie.  
Jego pracodawca dokładał 37,5 zł miesięcznie.  
Państwo dopłacało 240 zł rocznie.

**Oszczędności Piotra wyniosą  
104 783 zł**



### Pola

ma 30 lat i zarabia  
4 500 zł brutto

Pola wpłacała 90 zł miesięcznie.  
Jej pracodawca dokładał 67,5 zł miesięcznie.  
Państwo dopłacało 240 zł rocznie.

**Oszczędności Poli wyniosą  
156 702 zł**



### Krzysztof

ma 45 lat i zarabia  
6 500 zł brutto

Krzysztof wpłacał 130 zł miesięcznie.  
Jego pracodawca dokładał 97,5 zł miesięcznie.  
Państwo dopłacało 240 zł rocznie.

**Oszczędności Krzysztofa wyniosą  
69 789 zł**

Źródło: mojejppk.pl, wrzesień 2019r. Założenia: brak składek dodatkowych, roczna stopa zwrotu w okresie oszczędzania 3,5%, roczny wzrost wynagrodzenia 2,8%. Ponieważ Piotr zarabia mniej niż 120% najniższego wynagrodzenia, więc zdecydował się na wpłacanie do PPK jedynie 0,5% wynagrodzenia brutto.

# W SUMIE SIĘ OPŁACA



**Piotr**

ma 20 lat i zarabia  
1 963 zł netto



**Pola**

ma 30 lat i zarabia  
3 261 zł netto



**Krzysztof**

ma 45 lat i zarabia  
4 671 zł netto

**Wpłata pracownika**

**12,5 zł**

**90 zł**

**130 zł**

Wpłata pracodawcy

37,5 zł

67,5 zł

97,5 zł

Podatek od wpłaty pracodawcy

0 zł

11 zł

17 zł

Różnica w pensji netto

**12,5 zł**

**101 zł**

**147 zł**

**Miesięczne wpłaty do PPK**

**50 zł**

**157,5 zł**

**227,5 zł**

**Kwota zgromadzona po 1. roku  
(z wpłatami Państwa)**

**1 090 zł**

**2 380 zł**

**3 220 zł**

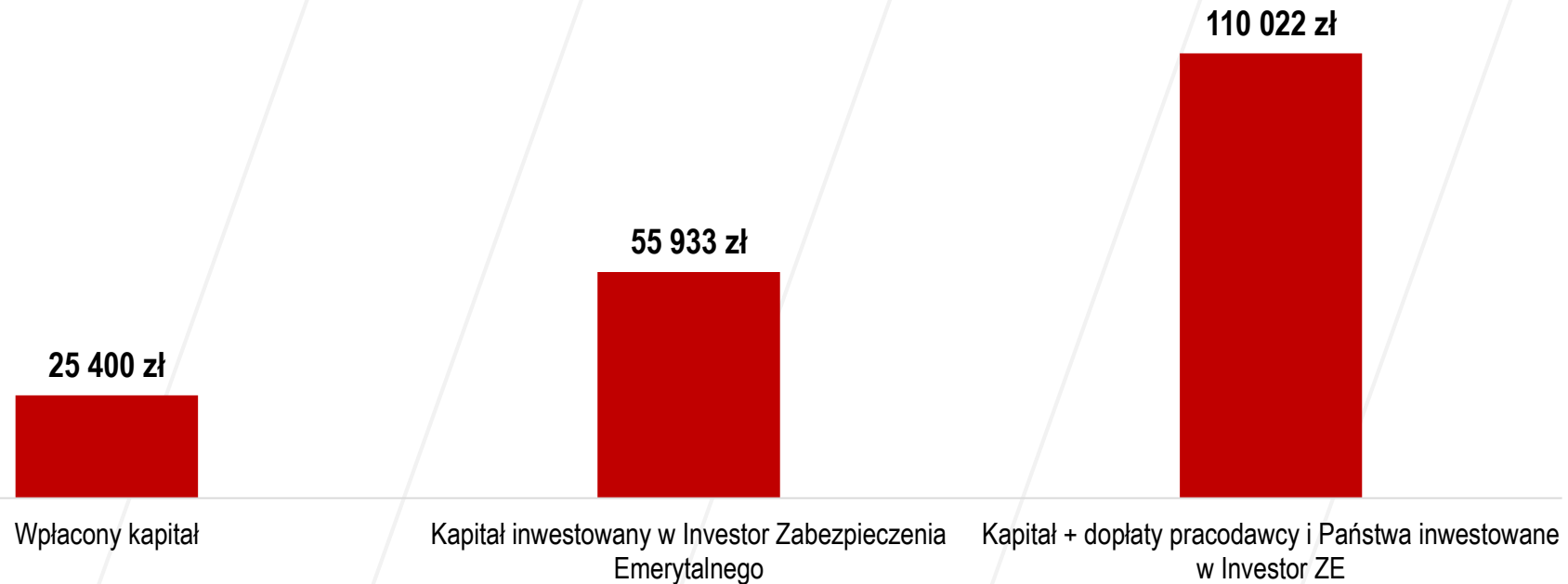
Źródło: mojeppk.pl , wrzesień 2019, obliczenia własne



# W SUMIE SIĘ OPŁACA



Oszczędności zgromadzone przy systematycznym inwestowaniu przez pracownika 100 zł miesięcznie przez 21 lat w Investor Zabezpieczenia Emerytalnego



Źródło: obliczenia własne. Założenia: Systematyczny comiesięczny zakup jednostek Investor Zabezpieczenia Emerytalnego od grudnia 1999 do grudnia 2020 r. za 100 zł przez pracownika oraz wpłaty 75 zł miesięcznie przez pracodawcę i 240 zł rocznie przez Państwo, a także jednorazowej dopłaty powitalnej w wysokości 250 zł

# SKORZYSTAJ Z PREFERENCJI

Konstrukcja PPK daje możliwość skorzystania z zachęt finansowych.

Jeśli:

- zdecydujesz się wypłacić oszczędności po osiągnięciu 60 roku życia,
- jednorazowo wypłacisz nie więcej niż 25% oszczędności, a pozostałą część będziesz wypłacać systematycznie przez co najmniej 10 lat,

będziesz mógł skorzystać z:

- opłaty powitalnej od Skarbu Państwa (250 zł),
- dopłat rocznych od Skarbu Państwa (240 zł/rok),
- braku składki ZUS od wpłaty finansowanej przez pracodawcę,
- zwolnienia z podatku od dochodów kapitałowych

# CO SIĘ STANIE GDY OSIĄGNĘ 60 LAT



**Krzysztof**  
osiągnął 60 rok życia i  
chce skorzystać  
ze swoich  
oszczędności  
(69 789 zł)

## Środki z PPK

Krzysztof **wypłaca jednorazowo 25% oszczędności a resztę przez 10 lat w równych miesięcznych ratach**

**Krzysztof chce wypłacić wszystko jednorazowo**

Zysk wypracowany: 15 902 zł  
Podatek od zysku: -2 266 zł



## Investors



Krzysztof jednorazowo dostaje **17 447 zł** i co miesiąc **499 zł**  
Razem **69 789 zł**  
(przy założeniu zerowej stopy zwrotu w okresie wypłat)



Krzysztof dostaje **67 523 zł**

# OSZCZĘDNOŚCI ZGROMADZONE W PPK SĄ TWOJĄ WŁASNOŚCIĄ

---



Środki zgromadzone w PPK są Twoją własnością. Podlegają dziedziczeniu, a jeśli chcesz - możesz wskazać osoby uprawnione na wypadek śmierci.

W każdej chwili możesz wycofać wszystkie zgromadzone w PPK oszczędności.

Jeśli masz mniej niż 60 lat, wrócą one do Ciebie pomniejszone o:

- 100% środków pochodzących z odkupienia jednostek nabytych z wpłat Państwa,
- należny podatek od zysków kapitałowych,
- 30% środków pochodzących z odkupienia jednostek nabytych z wpłat Twojego pracodawcy, które trafią na **Twoje** konto w ZUS.

# CO SIĘ STANIE GDY ZREZYGNUJĘ PRZED 60-TKĄ



Investors



**Piotr**

Po 5 latach zdecydował, że nie chce już uczestniczyć w PPK i chce otrzymać zwrot swoich oszczędności

## Oszczędności Piotra

Wpłaty Piotra: **750 zł**

Zysk z wpłat Piotra: **71 zł**

Wpłaty pracodawcy: **2 250 zł**

Zysk z wpłat pracodawcy: **214 zł**

Dopłaty Państwa: **1 450 zł**

Zysk dopłat Państwa: **137 zł**

**Razem Piotr zgromadził: 4 872 zł**

W całości wracają do Piotra

Potrącany 19-proc. podatek

Potrącane 30%, które trafia na rachunek Piotra w ZUS

Potrącane 30%, które trafia na rachunek Piotra w ZUS, od reszty 19% podatku

100% dopłat wraca do Funduszu Pracy

100% zysku z dopłat wraca do Funduszu Pracy

## Zwrot dla Piotra

**750 zł**

**58 zł**

**1 575 zł**

**121 zł**

**0 zł**

**0 zł**

**Wypłata dla Piotra:**

**2 504 zł**

Źródło: obliczenia własne Założenia: brak składek dodatkowych, roczna stopa zwrotu w okresie oszczędzania 3,5%, roczny wzrost wynagrodzenia 0%. Ponieważ Piotr zarabia mniej niż 120% najniższego wynagrodzenia, więc zdecydował się na wpłacanie do PPK jedynie 0,5% wynagrodzenia brutto.

Investors TFI - WYRÓŻNIAJĄ NAS WYNIKI

# OSZCZĘDNOŚCI ZGROMADZONE W PPK SĄ TWOJĄ WŁASNOŚCIĄ



Masz możliwość skorzystania z oszczędności w przypadku choroby lub na cele mieszkaniowe.

Bez konsekwencji związanych z utratą preferencji możesz skorzystać:



**w przypadku poważnej choroby** swojej, współmałżonka lub dziecka (do 25% oszczędności bez obowiązku zwrotu),



jeśli masz mniej niż 45 lat, **na pokrycie wkładu własnego przy kredycie na kupno mieszkania lub budowę domu** (do 100% oszczędności, z obowiązkiem zwrotu w ciągu 15 lat).

# CO SIĘ STANIE GDY ZMIENIĘ PRACĘ



## Pola

Po 3 latach  
zmeniła pracę  
i ma nowego  
pracodawcę

## Środki z PPK

Nowy pracodawca prowadzi PPK,  
**a Pola nie zadeklarowała, że chce by jej  
oszczędności zostały w obecnym PPK**

Wszystkie zgromadzone przez  
Pole oszczędności są **bez opłat  
transferowane do PPK nowego  
pracodawcy**

Nowy pracodawca prowadzi PPK,  
**a Pola zadeklarowała, że chce by jej  
oszczędności zostały w obecnym PPK**

**Pola ma rejestry w dwóch  
różnych PPK.** Składki i dopłaty  
wpływają do nowego PPK

Nowy pracodawca  
**nie prowadzi PPK**

Oszczędności Poli  
**zostają w obecnym  
PPK.**



# Investors

# DECYZJA NALEŻY DO CIEBIE

---



**Udział w PPK jest dobrowolny. To Ty decydujesz, czy chcesz w nim uczestniczyć.**

## **Jeśli masz 18-55 lat:**

- Możesz automatycznie stać się uczestnikiem PPK.
- W każdej chwili możesz złożyć u pracodawcy deklarację o rezygnacji z oszczędzania w PPK.
- W każdej chwili możesz wznowić oszczędzanie.
- Jeśli zrezygnujesz, co 4 lata automatycznie znów zostaniesz uczestnikiem PPK. Zachowujesz prawo do rezygnacji.

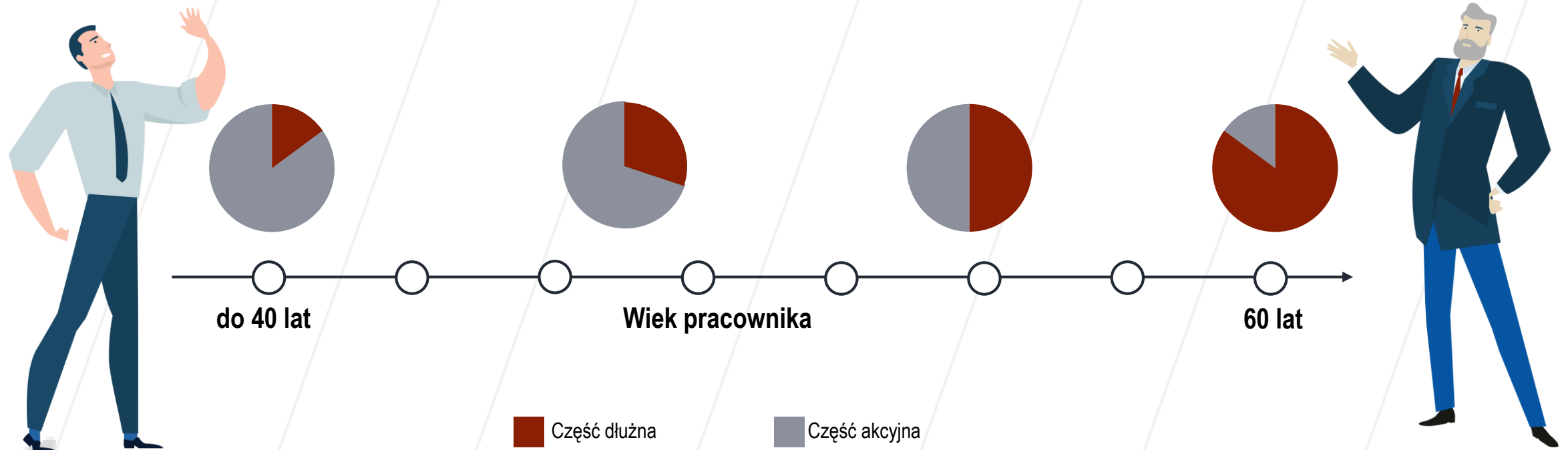
## **Jeśli masz 55-70 lat:**

- W każdej chwili możesz przystąpić do PPK składając deklarację u pracodawcy.
- W każdej chwili możesz też zrezygnować z oszczędzania lub je wznowić.



# POLITYKA INWESTYCYJNA FUNDUSZY PPK JEST DOPASOWANA DO TWOJEGO WIEKU

- Twoje oszczędności z PPK domyślnie trafiają do tzw. subfunduszy zdefiniowanej daty.
- Im bliżej będziesz wieku 60 lat więcej obligacji będzie w Twoim portfelu.
- Będziesz mógł zmienić subfundusz na inny niż właściwy dla Twojego wieku.



# PRZYPISANIE DO SUBFUNDUSZU ZALEŻY OD WIEKU

- Investors TFI oferuje 9 subfunduszy zdefiniowanej daty.
- Zdefiniowana data Twojego funduszu to przybliżona data osiągnięcia przez Ciebie 60 lat.

- Investor PPK 2025
- Investor PPK 2030
- Investor PPK 2035
- Investor PPK 2040
- Investor PPK 2045
- Investor PPK 2050
- Investor PPK 2055
- Investor PPK 2060
- Investor PPK 2065



**Piotr**  
ma 20 lat i zostanie  
przypisany do Investor  
2060



**Pola**  
ma 30 lat i zostanie  
przypisana do Investor  
2050



**Krzysztof**  
ma 45 lat i zostanie  
przypisany do Investor  
2035

# PRZYPISANIE DO SUBFUNDUSZU ZALEŻY OD WIEKU

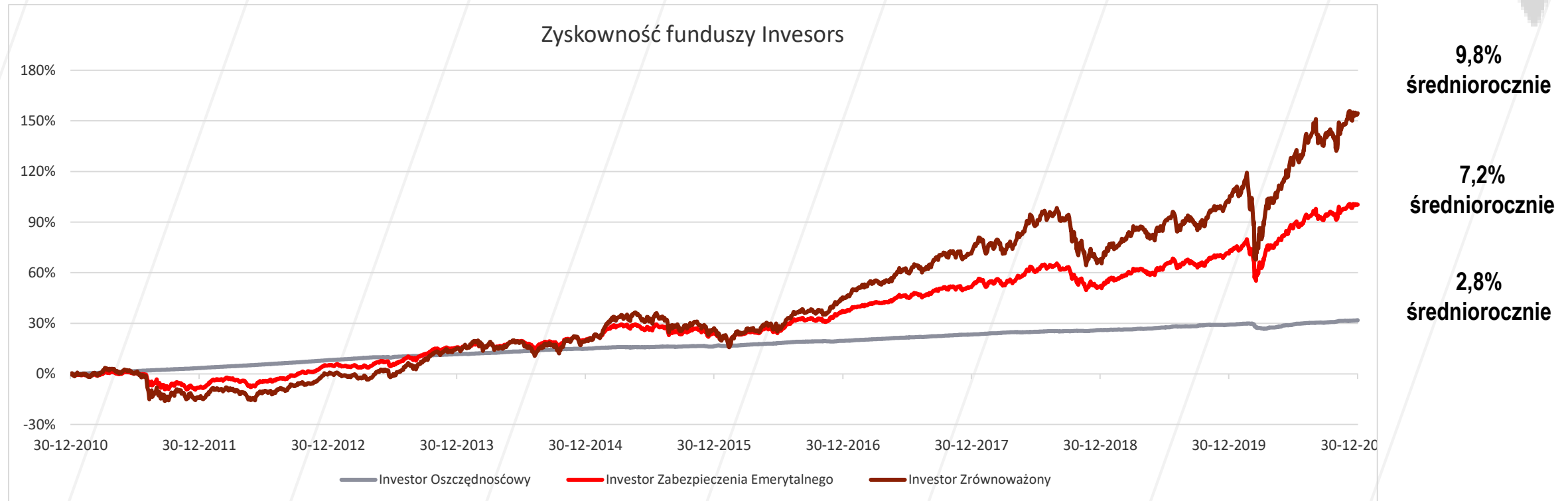


Subfundusz	Rok urodzenia uczestników
Investor PPK 2025	Przed 1968 r.
Investor PPK 2030	1968 -1972
Investor PPK 2035	1973 - 1977
Investor PPK 2040	1978 - 1982
Investor PPK 2045	1983 - 1987
Investor PPK 2050	1988 - 1992
Investor PPK 2055	1993 - 1997
Investor PPK 2060	1998 - 2002
Investor PPK 2065	2003-2007

# SKŁAD PORTFELA WPŁYWA NA ZYSKOWNOŚĆ I RYZYKO



- Im większa część udziałowa tym większy potencjalny zysk, ale i zmienność (ryzyko)
- Im większa część dłużna, tym mniejsza zmienność (ryzyko), ale i potencjalny zysk



Źródło: investors.pl, obliczenia własne. Wykres prezentuje zachowanie jednostek uczestnictwa funduszy w okresie 31 grudnia 2010 – 31 grudnia 2020 r.



# Investors

## 3.

### PPK U TWOJEGO PRACODAWCY



# PPK U TWOJEGO PRACODAWCY

---



Udział w PPK jest dobrowolny. To Ty decydujesz, czy chcesz w nim uczestniczyć.

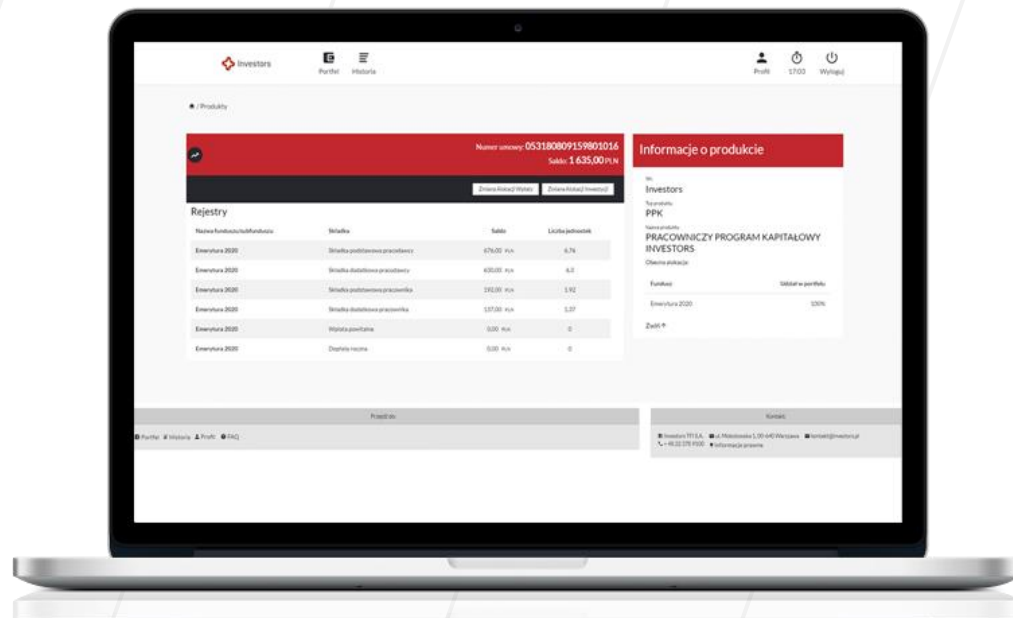
## Jeśli masz 18-55 lat:

- 18-55 lat i chcesz oszczędzać w PPK nie musisz podejmować żadnych działań.
- Wszystkie formalności załatwi za Ciebie pracodawca.

## Jeśli masz 55-70 lat:

- Musisz zadeklarować chęć uczestnictwa w PPK wypełniając odpowiedni formularz i składając go pracodawcy.

# MASZ DO WYBORU 2 KANAŁY KOMUNIKACJI



**INVESTOR ONLINE**  
24H/7 dni w tygodniu

albo

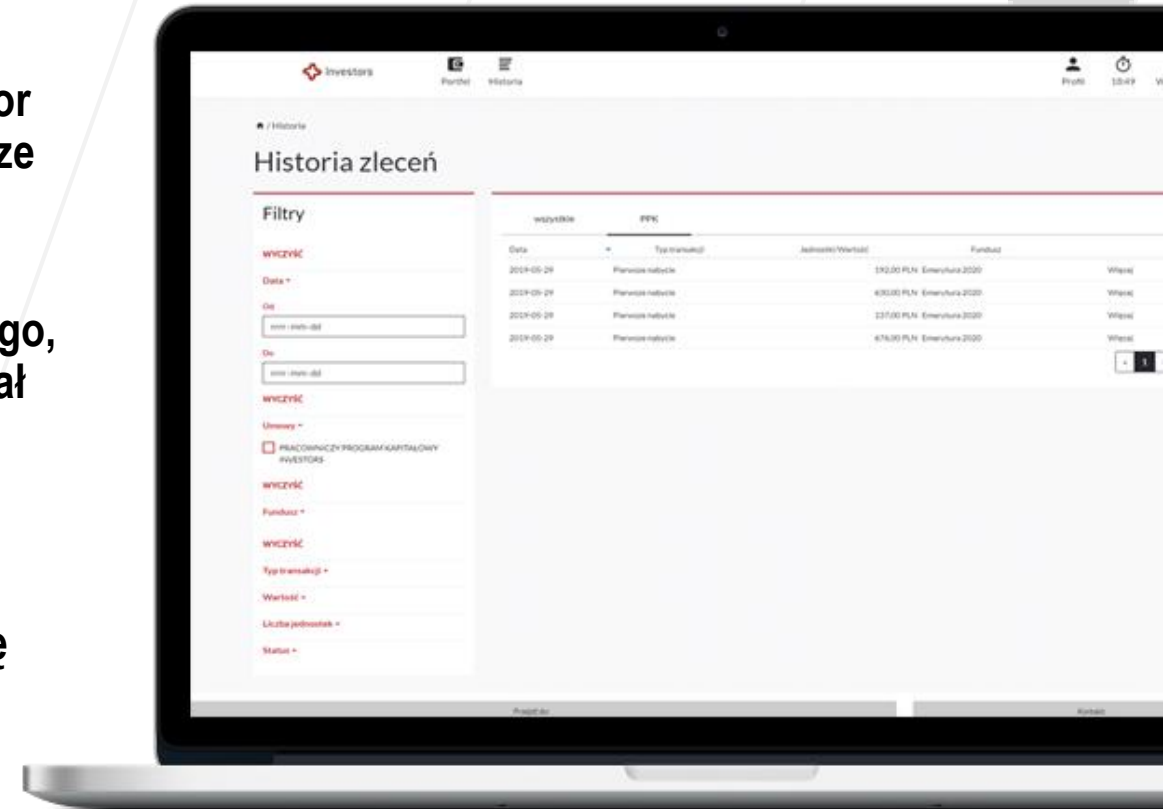


**INVESTOR PHONE**  
(obsługa telefoniczna)  
Poniedziałek-piątek 9-17

# JAKO UCZESTNIK PPK OTRZYMASZ DOSTĘP DO NARZĘDZI DO OBSŁUGI REJESTRU



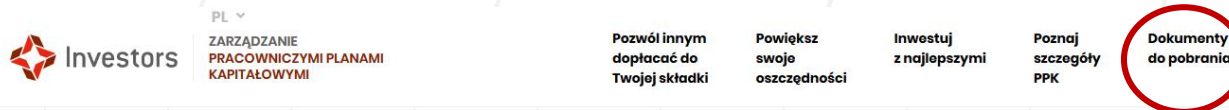
- Jeśli otrzymamy od pracodawcy Twój adres email i numer telefonu komórkowego, zarejestrujemy Twoje konto w Investor Online, a Ty otrzymasz ważny 24 h link umożliwiający pierwsze logowanie.
- Jeśli nie podałeś adresu email i numeru telefonu komórkowego, a chcesz otrzymać dostęp do Investor Online, będziesz musiał samodzielnie przeprowadzić proces rejestracji.
- Jeśli nie korzystasz z kanałów elektronicznych na adres domowy będziesz mógł otrzymać PIN umożliwiający obsługę rachunku za pośrednictwem Investor Phone.







Wszystkie niezbędne formularze znajdziesz na stronie [naszeppk.investor.pl](http://naszeppk.investor.pl) lub w dziale kadr



# PPK



## 7 rzeczy, które warto wiedzieć o PPK

- ▶ PPK to dobrowolny program długoterminowego oszczędzania.
- ▶ Oszczędzanie w PPK jest wspierane przez Państwo poprzez różnego rodzaju przywileje (np. zwolnienie z podatku od zysków, czy dopłaty roczne).
- ▶ Na Twoje oszczędności w PPK, oprócz Ciebie, składa się Twój pracodawca oraz Państwo.
- ▶ W każdej chwili możesz zrezygnować z oszczędzania. W każdej chwili możesz też je zacząć.
- ▶ Pieniądze gromadzone w PPK są Twoje, analogicznie jak oszczędności zgromadzone na przykład na lokatach bankowych, czy w funduszach inwestycyjnych.
- ▶ W każdej chwili możesz wycofać oszczędności z PPK. Jeśli zrobisz to przed 60-tym rokiem życia stracisz jedynie przyznane Ci przez Państwo przywileje.
- ▶ Oszczędności zgromadzone w PPK są dziedziczone.

# MASZ PYTANIA - JESTEŚMY DO TWOJEJ DYZPOZYCJI



[naszeppk.investors.pl](http://naszeppk.investors.pl)



Jeśli masz pytania – napisz do nas: [naszeppk@investors.pl](mailto:naszeppk@investors.pl)

# SYSTEM PPK ZAPEWNI BEZPIECZEŃSTWO ŚRODKÓW



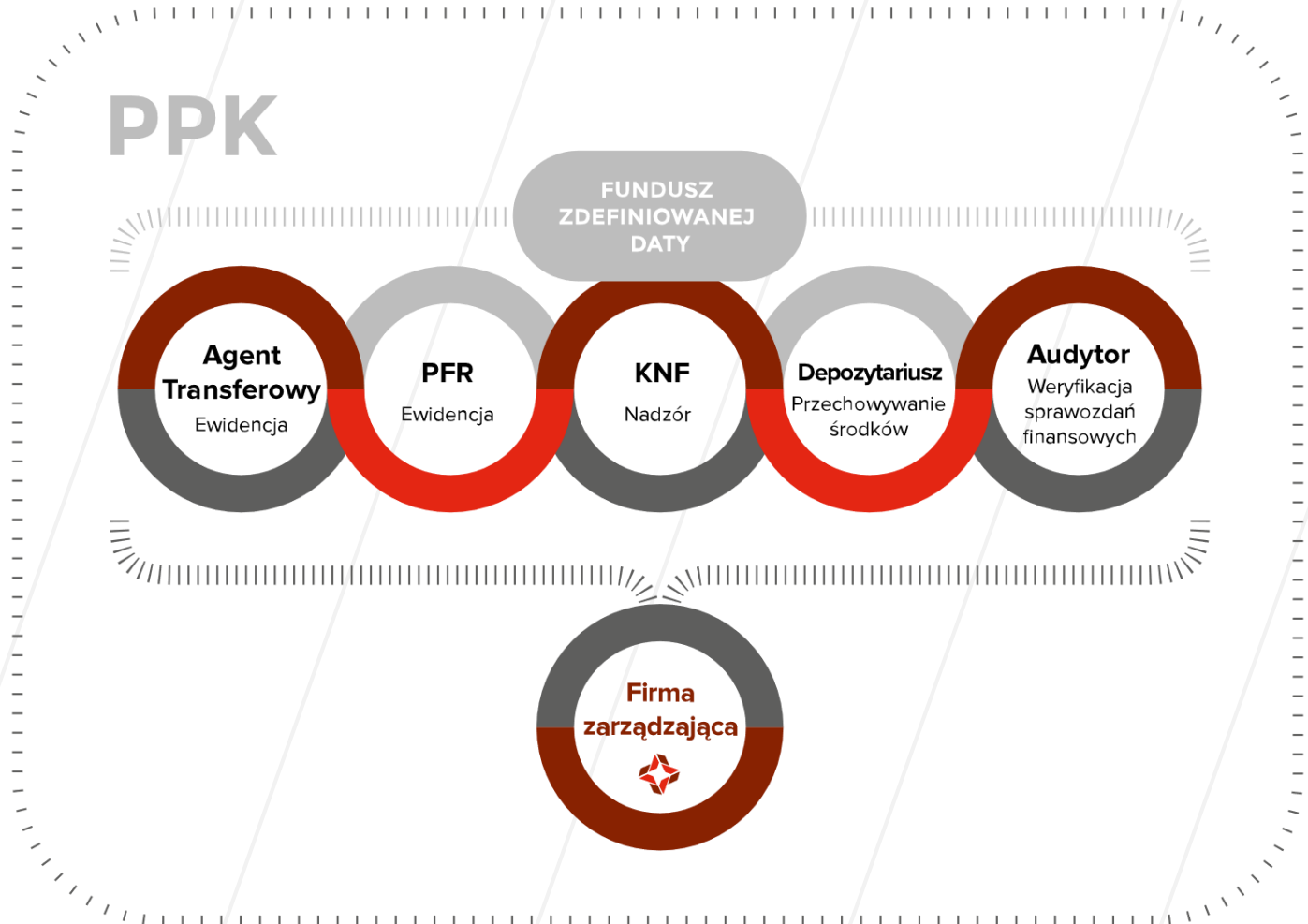
Selekcja instytucji finansowych zarządzających PPK.



Nadzór KNF nad systemem i zaangażowanymi instytucjami.



Oszczędności zgromadzone w PPK są przechowywane u Depozytariusza.



# WARTO OSZCZĘDZAĆ W PPK

---



**W PPK na Twoje oszczędności, oprócz Ciebie, składają się Twój pracodawca i Państwo.**

**Oszczędności zgromadzone w PPK są Twoją własnością i podlegają dziedziczeniu.**

**Twoimi oszczędnościami zarządzać Investors TFI – firma od lat nagradzana za wyniki inwestycyjne.**

Przedstawiony materiał ma charakter informacyjny i edukacyjny. Nie stanowi on oferty zawarcia umowy o zarządzanie PPK lub umowy o prowadzenie PPK, ani żadnej wiążącej podstawy do zawarcia ww. umów w przyszłości.

Przy sporządzeniu materiału oparto się na informacjach pozyskanych z powszechnie dostępnych i uznanych za wiarygodne źródeł, dokładając należytej staranności, aby informacje zamieszczone w niniejszym materiale były miarodajne i rzetelne, niemniej jednak nie można zagwarantować ich poprawności, kompletności i aktualności. Wnioski wyciągnięte na podstawie przedstawionych informacji nie powinny stanowić samodzielnej podstawy jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych. Niniejszy materiał nie zawiera pełnych informacji niezbędnych do oceny ryzyka związanego z inwestycją w jednostki uczestnictwa subfunduszy Investor PPK SFIO. Nie powinien on stanowić samodzielnej podstawy do podjęcia decyzji o zawarciu Umowy o zarządzanie PPK lub Umowy o prowadzenie PPK. Decyzje inwestycyjne co do inwestowania w fundusze inwestycyjne powinny być podejmowane w oparciu o informacje obejmujące w szczególności: opis czynników ryzyka, zasady sprzedaży jednostek uczestnictwa, tabelę opłat oraz szczegółowe informacje podatkowe zawarte w Prospekcie Informacyjnym Investor PPK SFIO dostępnym w siedzibie Investors TFI S.A. oraz na stronie investors.pl., a także na portalu www.mojeppk.pl.

Dotychczasowe wyniki funduszy inwestycyjnych są wynikami osiągniętymi w konkretnym okresie historycznym i nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników przez Investor PPK SFIO w przyszłości. Investors TFI S.A. ani zarządzane przez nie fundusze nie gwarantują osiągnięcia założonych celów inwestycyjnych funduszy. Zyski osiągnięte z inwestycji w jednostki uczestnictwa funduszy obciążone są podatkiem od dochodów kapitałowych, na podstawie Ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych. Wartość jednostek uczestnictwa może cechować się dużą zmiennością, w związku z czym uczestnik funduszu powinien liczyć się z możliwością utraty części wpłaconego kapitału.

Symulacje zawarte w niniejszym materiale zostały oparte na rzeczywistych wynikach osiągniętych w przeszłości w związku z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa w pełnych okresach 12 miesięcznych (ich wielokrotności). Źródło wykorzystane do ich sporządzenia stanowiły dane udostępnione na portalu mojeppk.pl oraz obliczenia własne. Symulacje oparte zostały na stanie wiedzy aktualnym na dzień ich sporządzenia. Przedstawione symulacje odnoszą się do wyników w przeszłości. Wyniki te nie stanowią gwarancji ich osiągnięcia w przyszłości. Główne fakty i założenia dla poszczególnych symulacji zostały wskazane w treści niniejszego materiału. Zyski osiągnięte z inwestycji w jednostki uczestnictwa funduszy obciążone są podatkiem od dochodów kapitałowych, na podstawie Ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych. Wartość jednostek uczestnictwa może cechować się dużą zmiennością, w związku z czym uczestnik funduszu powinien liczyć się z możliwością utraty części wpłaconego kapitału.

Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. jest podmiotem prowadzącym działalność na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego udzielonego decyzją nr DFI/W/4030-30-1 3431/05 z dnia 12 lipca 2005 r. w zakresie tworzenia funduszy inwestycyjnych i zarządzania nimi, w tym pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowania ich wobec osób trzecich oraz zarządzaniu zbiorczym portfelem papierów wartościowych. Towarzystwo zostało wpisane do Ewidencji Pracowniczych Planów Kapitałowych prowadzonej przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. z siedzibą w Warszawie. Investor PPK Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych dnia 24 kwietnia 2019 r. pod numerem RFi 1643.

Treść prezentacji została przygotowana według stanu na dzień 1 stycznia 2021 r.



**Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.**

Zebra Tower  
ul. Mokotowska 1  
00-640 Warszawa

[naszeppk@investors.pl](mailto:naszeppk@investors.pl)  
[naszeppk.investors.pl](http://naszeppk.investors.pl)